

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 15620111152012

UDC _____

厦门大学

硕 士 学 位 论 文

基于微观视角的我国商业银行脆弱性研究

A Study on the Fragility of China's Commercial Bank Based on

Micro perspective

邹 娟

指导教师姓名: 李子白 教授

专 业 名 称: 金 融 学

论文提交日期: 2014 年 3 月

论文答辩日期: 2014 年 5 月

学位授予日期: 2014 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2014 年 3 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为()课题(组)的研究成果，获得()课题(组)经费或实验室的资助，在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。)

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘 要

银行体系是一国金融体系的重要组成部分，商业银行是银行体系的主体，其健康发展对一国的金融稳定和宏观经济发展有着重要意义。近年来，随着影子银行的发展、地方政府融资平台贷款风险的凸显、利率市场化进程的加快，我国商业银行稳定性受到巨大的冲击。

本文在对国内外关于商业银行脆弱性相关文献进行研究的基础上，总结了影响商业银行脆弱性的外生和内生两方面因素，同时结合我国近几年的情况，提出我国商业银行脆弱性影响的特殊因素，包括商业银行产权制度缺陷、风险管理水平低下、监管体系不完善、地方政府融资平台贷款风险、利率市场化加快和社会信用体系不健全等。

另外，本文运用熵值法，从微观角度对国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行和农村商业银行四种类型商业银行的微观脆弱性进行实证研究和对比分析。研究表明，流动性指标对股份制商业银行脆弱性有较大影响，盈利能力指标和资本状况指标对城市商业银行和农村商业银行有较大影响。2007-2012年，除2009年受金融危机影响外，我国商业银行脆弱性大体呈现逐年下降的趋势，但城市商业银行脆弱性先大幅上升而后又缓慢下降的趋势。而不同类型商业银行脆弱性变化幅度有所不同。

根据我国商业银行脆弱性的理论和实证分析，本文从银行自身、监管体系和外部环境三方面提出降低我国商业银行脆弱性的对策建议。主要包括完善公司治理结构、提高风险管理水平、完善监管机制、防范地方政府融资平台贷款风险、稳步推进我国利率市场化进程、完善社会信用体系建设等。

关键词：商业银行；脆弱性；熵值法

ABSTRACT

The banking system is the most important part of the financial system, and commercial banks are also important for the banking system, so steady and healthy development of the commercial bank system has a crucial role in keeping the financial system's stabilization and the steady growth of the national economy. With the development of the shadow banking system, the local government financing platform and interest rate liberalization, the stability of the banking system has been changed.

Based on the study of literature from all over the world, the thesis summarizes the influential factors of commercial banks from two aspects, and puts forward the special influential factors of China's commercial banks, including the insufficiency of the property relations of China's commercial banks and the supervision system and China's credit system, the low investment ability, the risk of the local government financing platform.

The method of this thesis is the entropy evaluation method. It will make a comparative study of the fragility of four types of commercial banks from a micro perspective. The results show that, liquidity indicators make a big difference on the joint-stock commercial bank, profitability indicators and capital indicators have an effect on the fragility of city commercial banks and rural commercial banks. The fragility of four types of commercial banks is declining from 2007 to 2012 except for the influence of the financial crisis of 2009, but it goes up and then comes down for city commercial banks. And the rangeability of fragility is different among four types of commercial banks.

In the end, on account of the results of the analysis, the thesis gives some proposed measures to reduce the fragility of China's commercial banks, including improving the foundation of China's commercial banks' company management structure, strengthening the investment control ability, accelerating the establishment of the supervision system, preventing the risk of the local government financing platform, slowing the speed of interest rate liberalization and improving the foundation of China's credit system.

Keywords: Commercial Bank; Fragility; Entropy Evaluation Method.

目 录

导 论	1
一、研究的背景和目的	1
二、研究的思路和方法	2
三、本文结构	3
第一章 商业银行脆弱性理论基础	4
第一节 商业银行脆弱性内涵	4
一、商业银行脆弱性的界定	4
二、相关概念的厘清	4
第二节 商业银行脆弱性的相关文献综述	5
一、国外研究文献综述	5
二、国内研究文献综述	8
第二章 我国商业银行脆弱性影响因素及表现	11
第一节 我国商业银行脆弱性生成的一般性因素分析	11
一、外生因素	11
二、内生因素	13
第二节 我国商业银行脆弱性生成的特殊因素分析	16
一、我国商业银行产权制度存在缺陷	16
二、我国商业银行风险管理水平不高	17
三、我国商业银行监管体系不完善	17
四、地方政府融资平台贷款风险	19
五、利率市场化进程加快引发商业银行流动性风险	20
六、我国社会信用体系不完善	21
第三章 我国商业银行脆弱性评价	22
第一节 我国商业银行脆弱性评价指标体系的构建	22
一、国内外银行脆弱性测度的指标选择	22
二、我国商业银行脆弱性评价指标的选择	24

第二节 我国商业银行脆弱性评价指标的表现	25
一、资产质量	25
二、盈利能力	26
三、资本状况	28
四、流动性	30
第三节 我国商业银行脆弱性评价的研究方法	31
一、样本的选择	31
二、计量模型的选择	32
第四节 基于微观视角的我国商业银行脆弱性评价	33
一、模型的构建	33
二、实证结果分析	36
第四章 降低我国商业银行脆弱性的对策建议	42
第一节 加强我国商业银行自身建设	42
一、完善商业银行公司治理结构	42
二、提高我国商业银行风险管理水平	43
第二节 完善我国商业银行体系监管机制	44
一、完善我国商业银行监管法律体系	44
二、完善我国商业银行监管指标体系	44
三、规范商业银行市场退出机制	45
四、改进监管手段	45
五、加大对影子银行的监管力度	46
第三节 构建我国商业银行良好发展环境	46
一、防范我国地方政府融资平台贷款风险	46
二、稳步推进利率市场化进程	47
三、完善社会信用体系建设	47
结 束 语	49
参考文献	50
后 记	52

Contents

Introduction.....	1
Part 1 the Background and Objective of Research	1
Part 2 Thinking and Methods of Research	2
Part 3 the Structure.....	3
Chapter one : the Theory Foundation of the Fragility of Commercial Bank	4
First quarter : the Connotaton of the Fragility of Commercial Bank	4
Part 1 the Definition of the Fragility of Commercial Bank	4
Part 2 Related Definition of the Fragility of Commercial Bank	4
Second quarter: the Review of Commercial Bank Fragility Theories	5
Part 1 the Review of Foreign Researches	5
Part 2 the Review of Domestic Researches	8
Chapter two : the Influential Factors of the Fragility of China's Commercial Bank and it's Performance	11
First quarter : the General Influential Factors of China's Commercial Bank	11
Part 1 the Outer Factors	11
Part 2 the Inner Factors	13
Second quarter: the Specific Influential Factors of China's Commercial Bank	16
Part 1 the Insufficiency of Property Relations of China's Commercial Bank	16
Part 2 Low-Levle Investment control ability of China's Commercial Bank	17
Part 3 the Insufficiency of the Supervision System of China's Commercial Bank	17
Part 4 the Risk of the Local Government Financing Platform.....	19
Part 5 the Risk of Interest Rate Liberalization	20
Part 6 the Insufficiency of China's Credit System.....	21
Chapter three: the Comprehensive Measure of the Fragility of China's Commercial Bank.....	22
First quarter : the establishment of the indicator system.....	22
Part 1 the Indicator System of Foreign and Domestic Researches.....	22
Part 2 the Select of the Indicator System of China's Commercial Bank.....	24

Second quarter: the Performance of the Fragility of China's Commercial Bank	25
Part 1 Quality of Assets.....	25
Part 2 Profitability.....	26
Part 3 Capital Condition.....	28
Part 4 Liquidity	30
Third quarter: the Method of the measurement of the Fragility of China's Commercial Bank	31
Part 1 the Select of the Sample	31
Part 2 the Select of the Model	32
Fourth quarter: the measurement of the Fragility of China's Commercial Bank from Micro Perspective	33
Part 1 the Foundation of the Indicator System.....	33
Part 2 the Analysis of the Result	36
Chapter four: the Proposed Measure to Reduce the Fragility of China's Commercial Bank	42
First quarter : Strengthening the Self-Construction of China's Commercial Bank	42
Part 1 Improving the Foundation of China Commercial Bank's Company Management Structure	42
Part 2 Strengthening the Investment control ability of China's Commercial Bank	43
Second quarter: Accelerating the Establishment of Supervision System of China's Commercial Bank	44
Part 1 Improving the Establishment of the Supervision Legal System	44
Part 2 Improving the Establishment of the Supervision Indicator System.....	44
Part 3 Accelerating the Foundation of the Exit Mechanisms of Commercial Banks.....	45
Part 4 Improving the Supervisory Measure	45
Part 5 Strengthening the Supervision of the Shadow Banking	46
Third quarter: Establishing a Good Macro External Environment.....	46
Part 1 Preventing the Risk of the Local Government Financing Platform	46
Part 2 Slowing the Speed of Interest Rate Liberalization	47
Part 3 Improving the Foundation of China's Credit System	47
Conclusion	49

Reference	50
Postscript	52

厦门大学博硕士论文摘要库

导 论

一、研究背景和目的

近些年来，全球经济和金融飞速发展，经济全球化和金融自由化对世界各国的经济发展起到了一定的促进作用，然而，这是一把双刃剑，金融的快速发展也带来了巨大的风险，尤其上世纪 90 年代起，全球范围内的金融危机频发，如东南亚金融危机、由美国次贷危机引发的 2008 年全球金融危机、欧债危机等。而大部分的金融危机均源起于银行危机。

商业银行作为一国金融体系的重要组成部分，对一国金融体系的稳定发展起到重要的作用。尤其是我国金融市场不够发达、融资结构较为单一的情况下，商业银行作为主要的融资渠道对我国经济的发展起到重要作用。然而近年来，随着影子银行的发展、地方政府融资平台贷款风险的凸显、利率市场化进程的加快，我国商业银行稳定性受到巨大的冲击。

随着我国经济和金融的不断发展，改革开放的不断深入，我国商业银行也经历了较大变革。上世纪 80 年代，我国实行银行转轨，然而却造成其产权不清、组织管理混乱、运行效率低下等问题，我国商业银行体系的脆弱性不断上升；90 年代，我国商业银行不良贷款率不断上升，1999 年国家成立四大资产管理公司，对四大国有银行的不良资产进行剥离，以降低其脆弱性；2006 年在经历 5 年的过渡期后，我国银行业全面开放；2008 年爆发全球性的金融危机，受此影响，我国商业银行不稳定性加强；2009 年，随着地方政府融资平台的迅速发展，其风险也不断加大，受到各方的重视；2013 年，爆发两次“钱荒”，暴露了商业银行存在的严重的流动性风险；加之近年来影子银行的迅速发展，其蕴含的巨大风险却缺乏有效的监管，同时为抑制房地产泡沫国家对房地产进行严格调控等，我国商业银行面临更加复杂的内外部环境，其风险更加复杂，商业银行的脆弱性不断加剧。

近年来，随着我国宏观经济和金融市场的发展，我国的商业银行体系也得到了较大的发展。四大国有商业银行经过股份制改制并上市，股份制商业银行在十几年间在全国范围内迅速扩张并陆续上市，城市商业银行和农村商业银行也不断的增加，得到较好的发展。然而，随着我国商业银行体系的不断完善和发展，

商业银行的数量和规模不断扩大，银行间的竞争不断加大，商业银行的影响因素也越来越复杂，使得其风险不断加大，因此，对商业银行的监管难度越来越大，风险防范也更加不易。

虽然我国从未爆发过大规模的银行危机，然而随着宏观经济的不断发展、金融市场的开放、金融创新的增加、商业银行体系的不断壮大，我国商业银行面临的内外部环境日趋复杂，对其的风险防范和监管难度不断增加，使得我国商业银行的稳定发展受到巨大考验。因此，对我国商业银行体系脆弱性进行评价，尤其是对不同类型的商业银行脆弱性进行评价，找出我国商业银行脆弱性的影响因素，对提高我国商业银行抵御风险的能力，促进宏观经济和金融体系的稳定有重要意义。

二、研究思路和方法

本文对商业银行脆弱性的产生和发展进行大量的文献研究，并在此基础上深入分析我国商业银行脆弱性的影响因素及其表现，并通过实证研究对我国商业银行脆弱性及其影响因素进行定量分析，通过实证研究结果论证本文观点，并且更直观的对我国商业银行脆弱性进行分析和评价。

基于对国内外学者的文献资料研究的基础上，发现大部分研究都集中在对商业银行体系整体的脆弱性进行评价，而对于不同类型的商业银行脆弱性以及单个银行的脆弱性方面的研究较少。因此，在实证分析方面，本文主要从微观视角对我国商业银行脆弱性进行研究，从定性和定量两个方面对四种不同类型的商业银行脆弱性及其影响因素进行对比研究，从而发现不同类型商业银行脆弱性变化趋势和影响因素的异同。

本文采用的研究方法主要有：（1）文献研究法。在理论分析方面，本文围绕商业银行脆弱性这一问题查阅大量的相关文献资料，以求全面的了解商业银行脆弱性的产生和发展。（2）规范研究法。在大量收集、查看已有文献、资料的基础上，运用归纳演绎、分析综合等方法，对所获资料进行思维加工，并查找大量数据给予支撑，从而得出自己的结论。（3）实证分析法。本文实证分析主要采用熵值法，并在有关数据的收集、整理和分析方面做了大量工作。选取 2007-2012 年 6 年的数据，对我国 5 家国有商业银行、6 家股份制商业银行、5 家城市商业银行和

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库